诺德价值优势股票型证券投资基金

2014 第一季度 报告

2014年3月31日

基金管理人:诺德基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年四月二十二日

§1重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年4月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年1月1日起至3月31日止。

§2基金产品概况

基金简称	诺德价值优势股票
基金主代码	570001
交易代码	570001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年4月19日
报告期末基金份额总额	2,422,518,888.68份
投资目标	本基金重点关注处于上升周期的行业,投资于具有持续竞争优势和增长潜力的上市公司,分享中国经济和资本市场高速增长的成果。基于对全球经济的增长、中国经济的产业布局、上市公司质地、投资风险等因素的深入分析,在有效控制风险的前提下为基金份额持有人创造超越业绩比较基准的长期稳定回报。
投资策略	本基金秉承和深化价值投资理念,重视行业中长期的发展前景,强调对上市公司基本面的深入研究,精心挑选优势行业中的优势企业。在充分挖掘企业的投资价值基础上,进行中长期投资。
业绩比较基准	80%×沪深300 指数+20%×上证国债指数
风险收益特征	本基金为股票型证券投资基金,为证券投资基金中的中高风险品种。长期平均的风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金,低于成长型股票基金。
基金管理人	诺德基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§3主要财务指标和基金净值表现

3.1主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期 (2014年1月1日-2014年3月31日)
1.本期已实现收益	-45,146,025.53
2.本期利润	-139,191,721.85
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0564
4.期末基金资产净值	1,897,450,205.36
5.期末基金份额净值	0.7833

注:1.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2基金净值表现

3.2.1本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

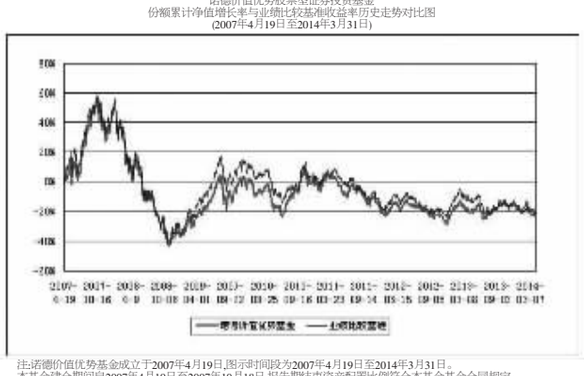
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
2014年1月1日至2014年3月31日	-6.79%	1.13%	-6.16%	0.95%	-0.63%	0.18%

3.2.2自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

诺德价值优势股票型证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2007年4月19日至2014年3月31日)



注:诺德价值优势基金成立于2007年4月19日,图示时间段为2007年4月19日至2014年3月31日。

本基金建仓期间自2007年4月19日至2007年10月18日,报告期结束资产配置比例符合本基金基金合同规定。

§4管理人报告

4.1基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
胡志伟	本基金基金经理、诺德成长优势股票型证券投资基金基金经理、诺德周期策略股票型证券投资基金基金经理、公司投资总监	2010-4-1	-	17	南京大学经济学硕士。1997年7月至2005年7月在江苏证券有限公司(现“华泰证券股份有限公司”)、亚洲控股有限责任公司工作,先后担任投资银行业务经理、行业研究员、证券投资高级经理等职务。2005年8月加入诺德基金管理有限公司,先后担任了公司投资研究部行业研究员、投资研究部经理、投资总监等职务,具有基金从业资格和持许金融分析师(CFA)资格。
薛珠	本基金基金经理、诺德深证300指数分级证券投资基金基金经理	2011-11-7	-	7	上海财经大学硕士。2007年3月加入诺德基金管理有限公司,先后在风险控制部和投资研究部从事投资研究相关工作,历任助理研究员、研究员、高级研究员、基金经理助理兼数量研究主管职务,具有基金从业资格。

注:任职日期是指本公司总经理办公会作出决定并履行必要备案程序后对外公告的任职日期;证券从业的含义遵守行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2管理人对投资期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守基金合同、《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》等法律、法规和监管部门的相关规定,依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产,在认真控制投资风险的基础上,为基金持有人谋取最大利益,没有损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本公司已经建立了投资决策及交易内控制度,确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合,维护投资者的利益。此外,本基金管理人还建立了公平交易制度,确保不同基金在买卖同一证券时,按照比例分配的原则在各基金间公平分配交易量。公司交易系统中使用公平交易模块,一旦出现不同基金同时买卖同一证券时,系统自动切换至公平交易模块进行委托。本报告期内,公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,制定了《诺德基金管理有限公司异常交易监控与报告管理办法》,明确公司对投资组合的同向与反向交易和其他日常交易行为进行监控,并对发现的异常交易行为进行报告。该办法覆盖异常交易的类型、界定标准、监控方法与识别程序、对异常交易的分析报告等内容并得到有效执行。本报告期内,本基金未有参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5%的交易,也未发现存在不公平交易的情况。

4.4报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

2014年1季度A股延续去年以来大小盘风格分化的走势,以大盘蓝筹为主的沪深300指数1季度下跌7.88%,而以成长股为代表的创业板指数则上涨1.79%。行业方面,1季度计算机、餐饮旅游、轻工制造等行业指数上涨,煤炭、非银行金融、农林牧渔等行业跌幅较大。

2014年1季度本基金延续了稳定仓位、均衡配置、相对分散投资、偏重价值风格的投资策略,侧重投资于金融服务、医药生物、家用电器等行业。报告期内基金净值表现略跑输业绩基准。

本基金的长期策略是在稳定仓位的基础上,通过精选行业和个股达到相对稳定的业绩回报,争取战胜市场。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2014年3月31日,本基金份额净值为0.7833元,累计净值为0.7833元。本报告期份额净值增长率为-6.79%,同期业绩比较基准增长率为-6.16%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2014年2季度,预期经济仍将保持平稳没有太大的亮点,流动性依然会偏紧,在大的经济周期没有改变之前,A股市场出现趋势性行情的可能性较小,但是本届政府的改革决心和力度较大,改革的深度和广度可能会超预期,契合改革方向的行业和个股仍会有结构性机会。

2014年2季度本基金将继续在稳定仓位的基础上,通过精选行业和个股来战胜市场。

§5投资组合报告

5.1报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额 (元)	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	1,570,267,518.03	80.89
	其中:股票	1,570,267,518.03	80.89
2	固定收益投资	122,191,390.00	6.29
	其中:债券	122,191,390.00	6.29
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	120,000,000.00	6.18
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	111,958,933.89	5.77
7	其他资产	16,867,646.86	0.87
8	合计	1,941,285,488.78	100.00

5.2报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值 (元)	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	22,438,007.64	1.18
B	采矿业	61,250,340.13	3.23
C	制造业	1,067,501,392.24	56.26
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	19,485,270.54	1.03
F	批发和零售业	59,582,309.16	3.14
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	20,055,881.32	1.06
I	信息传输、软件和信息技术服务业	72,112,740.71	3.80
J	金融业	138,529,361.95	7.30
K	房地产业	77,743,328.25	4.10
L	租赁和商务服务业	18,836,246.63	0.99
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	12,732,639.46	0.67
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,570,267,518.03	82.76

5.3报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量 (股)	公允价值 (元)	占基金资产净值比例 (%)
1	000651	格力电器	1,952,356	54,665,968.00	2.88
2	300307	慈星股份	3,314,430	38,149,089.30	2.01
3	600030	中信证券	3,568,499	37,576,294.47	1.98
4	600690	青岛海尔	2,289,919	37,188,284.56	1.96
5	600252	中恒集团	2,704,668	34,700,890.44	1.83
6	002028	思源电气	2,277,233	33,498,097.43	1.77
7	600418	江淮汽车	3,226,103	32,906,250.60	1.73
8	601318	中国平安	873,208	32,797,692.48	1.73
9	600705	中航投资	2,075,417	31,338,796.70	1.65
10	600525	长园集团	2,644,732	26,738,240.52	1.41

5.4报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值 (元)	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	60,012,000.00	3.16
	其中:政策性金融债	60,012,000.00	3.16
4	企业债券	62,179,390.00	3.28
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	122,191,390.00	6.44

5.5报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量 (张)	公允价值 (元)	占基金资产净值比例 (%)
1	130214	13国开14	300,000	30,012,000.00	1.58
2	130322	13进出22	300,000	30,000,000.00	1.58
3	112059	11联化债	170,200	16,926,390.00	0.89
4	124035	12沐金源	100,000	10,349,000.00	0.55
5	124041	12宿水务	100,000	10,129,000.00	0.53

5.6报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金未投资贵金属。

5.8报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本基金投资国债期货的投资政策

本基金未投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金未投资国债期货。

5.10.3 本基金投资国债期货的投资评价

本基金未投资国债期货。

5.11投资组合报告附注

5.11.1本报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体不存在被监管部门立案调查的,在报告编制日前一年内也不存在受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2本基金本报告期内投资的前十名股票中,不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.11.3其他各项资产构成

序号	名称	金额 (元)
1	存出保证金	471,172.99
2	应收证券清算款	13,846,177.18
3	应收股利	-
4	应收利息	2,377,521.76
5	应收申购款	97,432.23
6	其他应收款	-
7	待摊费用	75,342.70
8	其他	-
9	合计	16,867,646.86

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	2,506,294,644.22
报告期基金总申购份额	4,609,360.92
减:报告期基金总赎回份额	88,385,116.46
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	2,422,518,888.68

注:总申购份额含转换入份额;总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期基金管理人未持有本基金份额。

7.2基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期基金管理人未持有本基金份额。

§8影响投资者决策的其他重要信息

本基金托管人2014年2月7日发布任免通知,解聘尹东中国建设银行投资托管业务部总经理助理职务。

§9 备查文件目录

9.1备查文件目录

1、中国证监会《关于同意诺德价值优势股票型证券投资基金募集的批复》。

2、《诺德价值优势股票型证券投资基金基金合同》。

3、《诺德价值优势股票型证券投资基金招募说明书》。

4、诺德基金管理有限公司批准成立文件、营业执照、公司章程。

5、诺德价值优势股票型证券投资基金本季度报告原文。

6、诺德基金管理有限公司董事会决议。

9.2存放地点

基金管理人和/或基金托管人的办公场所,并登载于基金管理人网站:http://www.nuodefund.com

9.3查阅方式

投资者可在营业时间至基金管理人办公场所免费查阅或登录基金管理人网站查阅。

投资者对本报告如有疑问,可咨询本基金管理人诺德基金管理有限公司,咨询电话400-888-0009、(021)68604888,或发电子邮件,E-mail:service@lordabbettchina.com。

诺德基金管理有限公司
二〇一四年四月二十二日

诺德主题灵活配置混合型证券投资基金

2014 第一季度 报告

2014年3月31日

基金管理人:诺德基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年四月二十二日

§1重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年4月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年1月1日起至3月31日止。

§2基金产品概况

基金简称	诺德灵活配置混合
基金主代码	571002
交易代码	571002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年11月5日
报告期末基金份额总额	44,650,096.10份
投资目标	本基金重点关注中国在经济崛起过程中带来的结构性变化,及时把握宏观投资趋势,通过准确的主题配置和精选个股,追求资产长期稳定的增值,在有效控制风险的前提下为基金份额持有人创造超越业绩比较基准的长期稳定回报。
投资策略	本基金深刻分析影响国家经济发展和企业盈利的关键和趋势性因素,及时把握中国经济崛起过程中主题演变带来的投资机会,强调对上市公司基本面的深入研究,精心挑选主题演变中的优势企业。充分挖掘企业的投资价值基础上,确保一定的安全边际,进行中长期投资。 本基金重视自上而下的主题发掘,通过对宏观经济中制度性、结构性或周期性发展趋势的研究,把握中国经济崛起的产业变迁,从而了解中国产业演进的趋势,寻找到中长期发展趋势良好的企业。本基金管理人认为:和谐社会、自主创新、产业升级、消费升级将是与中国经济崛起相关度最大的四大主题,将这四大主题贯彻到研究中,以此确立投资的重点领域。
业绩比较基准	60%×沪深300指数+40%×上证国债指数
风险收益特征	本基金为偏股型的混合型基金,风险和收益水平高于货币市场基金和债券型基金,低于股票型基金,属于风险较高、收益较高的证券投资基金产品。
基金管理人	诺德基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§3主要财务指标和基金净值表现

3.1主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期 (2014年1月1日-2014年3月31日)
1.本期已实现收益	566,466.37
2.本期利润	-2,923,820.80
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0700
4.期末基金资产净值	50,722,463.71
5.期末基金份额净值	1.1360

注:1.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2基金净值表现

3.2.1本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

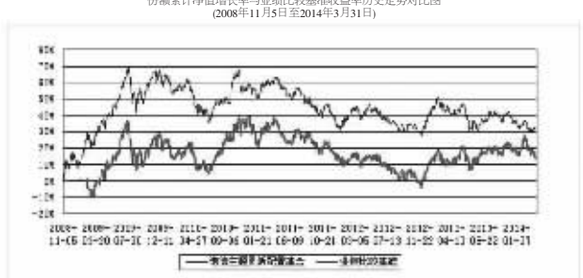
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
2014年1月1日至2014年3月31日	-5.67%	1.16%	-4.44%	0.72%	-1.23%	0.44%

3.2.2自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

诺德主题灵活配置混合型证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2008年11月5日至2014年3月31日)



注:诺德主题灵活配置混合型证券投资基金成立于2008年11月5日,图示时间段为2008年11月5日至2014年3月31日。

本基金建仓期间自2008年11月5日至2009年5月4日,报告期结束资产配置比例符合本基金基金合同规定。

§4管理人报告

4.1基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
陈国光	本基金基金经理、诺德周期策略股票型证券投资基金基金经理	2012-5-15	-	12	清华大学工商管理硕士。2002年7月至2006年5月,任职于清华兴业投资管理有限公司,从事投资研究工作;2006年8月起任职于诺德基金管理有限公司投资研究部,历任研究员、高级研究员、基金经理助理等职务,具有基金从业资格。

注:任职日期是指本公司总经理办公会作出决定并履行必要备案程序后对外公告的任职日期;证券从业的含义遵守行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2管理人对投资期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守基金合同、《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》等法律、法规和监管部门的相关规定,依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产,在认真控制投资风险的基础上,为基金持有人谋取最大利益,没有损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本公司已经建立了投资决策及交易内控制度,确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合,维护投资者的利益。此外,本基金管理人还建立了公平交易制度,确保不同基金在买卖同一证券时,按照比例分配的原则在各基金间公平分配交易量。公司交易系统中使用公平交易模块,一旦出现不同基金同时买卖同一证券时,系统自动切换至公平交易模块进行委托。本报告期内,公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,制定了《诺德基金管理有限公司异常交易监控与报告管理办法》,明确公司对投资组合的同向与反向交易和其他日常交易行为进行监控,并对发现的异常交易行为进行报告。该办法覆盖异常交易的类型、界定标准、监控方法与识别程序、对异常交易的分析报告等内容并得到有效执行。本报告期内,本基金未有参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5%的交易,也未发现存在不公平交易的情况。

4.4报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

2014年1季度沪深300指数下跌7.89%,在宏观经济回落的背景下,传统周期性行业年初继续受到冷落,但随着3月份一系列稳增长的措施出台,市场对周期性行业的预期有所转变,地产水泥等周期性行业出现了反弹。一季度创业板指数上涨1.79%,市场存在着结构性机会,前半阶段新兴产业、题材股涨幅较大,随着年报和一季报预告的公告,那些估值偏高业绩低于预期的上市公司股价出现了较大的调整,股价出现分化。

在目前的经济形势下,一季度本基金对于估值合理的确定性成长股,适当加大了配置。

报告期内,基金业绩表现跑输比较基准。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2014年3月31日,本基金份额净值为1.1360元,累计净值为1.1360元。本报告期份额净值增长率为-5.67%,同期业绩比较基准增长率为-4.44%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2014年,国内宏观经济仍处于稳增长和调结构中,改革的制度红利逐步释放,市场仍然存在着结构性机会,如果经济降速过快,可能会有进一步的稳增长措施出台,因此对于调整充分估值便宜的周期性行业,也可能存在一定的投资机会。

从相对长远的角度来看,受益于经济转型和结构升级的相关行业和公司仍存在较大的发展预期和改善空间,由于前期相关板块和个股涨幅较大,精选个股的难度将加大,随着年报和一季报的披露,那些业绩不达预期或者估值偏高的公司股价可能会出现调整,市场将会出现分化,那些真正具有核心竞争力、业绩符合预期或者超预期的公司仍然具有较好的投资机会,我们将加大对相关板块和个股的研究,通过精选行业和个股来战胜市场。

§5投资组合报告

5.1报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额 (元)	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	36,079,656.99	69.85
	其中:股票	36,079,656.99	69.85
2	固定收益投资	187,355.40	0.36
	其中:债券	187,355.40	0.36
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	10,000,000.00	19.36
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	4,484,405.81	8.68
7	其他资产	903,898.02	1.75
8	合计	51,655,316.22	100.00

5.2报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值 (元)	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	853,740.00	1.68
C	制造业	31,445,973.99	62.00
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	649,575.00	1.28
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,425,718.00	4.78
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	640,000.00	1.26
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	64,650.00	0.13
S	综合	-	-
	合计	36,079,656.99	71.13

5.3报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量 (股)	公允价值 (元)	占基金资产净值比例 (%)
1	601965	中国汽研	134,700	2,013,765.00	3.97
2	300195	长荣股份	49,000	1,659,630.00	3.27
3	002023	海特高新	112,000	1,617,280.00	3.19
4	002527	新时达	93,000	1,563,330.00	3.08
5	300024	机器人	33,000	1,508,100.00	2.97
6	300166	东方国信	38,300	1,371,140.00	2.70
7	002465	海格通信	70,300	1,323,749.00	2.61
8	600557	康缘药业	40,397	1,231,704.53	2.43
9	300177	中海达	38,000	1,121,000.00	2.21
10	600252	中恒集团	78,000	1,000,740.00	1.97

5.4报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值 (元)	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	187,355.40	0.37
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	187,355.40	0.37

5.5报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量 (张)	公允价值 (元)	占基金资产净值比例 (%)
1	122901	10营口债	1,830	187,355.40	0.37

5.6报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

5.8报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本基金投资国债期货的投资政策

本基金未投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金未投资国债期货。

5.10.3 本基金投资国债期货的投资评价

本基金未投资国债期货。

5.11投资组合报告附注

5.11.1本报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体不存在被监管部门立案调查的,在报告编制日前一年内也不存在受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2本基金本报告期内投资的前十名股票中,不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.11.3其他各项资产构成

序号	名称	金额 (元)
1	存出保证金	16,021.79
2	应收证券清算款	861,052.32
3	应收股利	-
4	应收利息	14,074.53
5	应收申购款	12,749.38
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	903,898.02

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	41,976,112.82
报告期基金总申购份额	5,163,643.21
减:报告期基金总赎回份额	2,489,659.93
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	44,650,096.10

注:总申购份额含转换入份额;总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初基金份额总额	9,989,005.50
报告期期间买入申购总份额	-
报告期期间卖出赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	9,989,005.50
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	22.37

7.2基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金本报告期内基金管理人未运用固有资金申购和赎回本基金。

§8影响投资者决策的其他重要信息

本基金托管人2014年2月7日发布任免通知,解聘尹东中国建设银行投资托管业务部总经理助理职务。

§9 备查文件目录

9.1备查文件目录

1、中国证监会关于同意诺德主题灵活配置混合型证券投资基金募集的批复。

2、《诺德主题灵活配置混合型证券投资基金基金合同》。

3、《诺德主题灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》。

4、诺德基金管理有限公司批准成立文件、营业执照、公司章程。

5、诺德主题灵活配置混合型证券投资基金本季度报告原文。

6、诺德基金管理有限公司董事会决议。

9.2存放地点

基金管理人和/或基金托管人的办公场所,并登载于基金管理人网站:http://www.nuodefund.com。

9.3查阅方式

投资者可在营业时间至基金管理人办公场所免费查阅或登录基金管理人网站查阅。

投资者对本报告如有疑问,可咨询本基金管理人诺德基金管理有限公司,咨询电话400-888-0009、(021)68604888,或发电子邮件,E-mail:service@lordabbettchina.com。

诺德基金管理有限公司
二〇一四年四月二十二日

诺德深证300指数分级证券投资基金

2014 第一季度 报告

2014年3月31日

基金管理人:诺德基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期: 二〇一四年四月二十二日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年4月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	诺德S300
基金主代码	165707
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年9月10日
报告期末基金份额总额	53,597,335.58份
投资目标	本基金运用以完全复制为目标的指数化投资方法,通过严格的投资约束和数量化风险控制手段,力争将本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值控制在0.35%以内,年化跟踪误差控制在4%以内,以实现对深证300指数的有效跟踪,分享中国经济的持续、稳定增长的成果,实现基金资产的长期增值。
投资策略	本基金为被动式指数基金,采用完全复制指数的投资方法,按照成份股在深证300指数中的基准权重构建指数化投资组合,以拟合、跟踪深证300指数的收益表现,并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。 当短期成份股发生调整,成份股发生配股、增发、分红等行为,以及因基金的申购和赎回对本基金跟踪深证300指数的效果可能带来影响,导致无法有效复制和跟踪标的指数时,基金管理人可以根据市场情况,采取合理措施,在合理期限内进行适当的处理和调整,以力争使跟踪误差控制在限定的范围之内。
业绩比较基准	深证300价格指数收益率×95%+金融同业存款利率×5%
风险收益特征	本基金为股票型基金,但由于采取了基金份额分级的结构设计,不同的基金份额具有不同的风险收益特征。
基金管理人	诺德基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

下属三级基金的基金简称	诺德300A	诺德300B	诺德S300
下属三级基金的交易代码	150092	150093	165707
报告期末下属三级基金的份额总额	510,337份	510,337份	52,576,661.58份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期 (2014年1月1日-2014年3月31日)
1.本期已实现收益	-147,026.31
2.本期利润	-3,381,477.24
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0604
4.期末基金资产净值	52,190,757.59
5.期末基金份额净值	0.974

注:1.所述基金业绩